

# Study on the Current Situation and Problems of Commercial Endowment Insurance

Linyi Ma

Department of Finance, China Women's University, Beijing  
Email: 740836311@qq.com

Received: Mar. 21<sup>st</sup>, 2019; accepted: Apr. 4<sup>th</sup>, 2019; published: Apr. 11<sup>th</sup>, 2019

---

## Abstract

With China's aging population society, the construction of a multi-level pension security system has become an urgent need of the social security system. Commercial endowment insurance is one of the important pillars of the pension security system. The authors' investigations show that the development of commercial endowment insurance is still in its infancy, and there are still many problems to be solved. With the method of empirical investigation, this paper makes an in-depth study of the current situation and problems of commercial endowment insurance, and puts forward corresponding countermeasures and suggestions.

## Keywords

Commercial Endowment Insurance, Current Situation and Problems, Policy Suggestions

---

# 商业养老保险现状及问题研究

马琳艺

中华女子学院金融系, 北京  
Email: 740836311@qq.com

收稿日期: 2019年3月21日; 录用日期: 2019年4月4日; 发布日期: 2019年4月11日

---

## 摘 要

随着我国进入人口老龄化社会, 构建多层次养老保障体系成为社会保障制度的迫切需求, 商业养老保险是养老保障体系的重要支柱之一。笔者调查研究显示, 商业养老保险的发展仍处于萌芽期, 还存在很多

问题亟待解决。论文以实证调查研究为方法，对目前商业养老保险的现状和问题做了深入研究，并提出相应的对策建议。

## 关键词

商业养老保险，现状及问题，政策建议

Copyright © 2019 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 研究问题提出

### (一) 研究背景：我国人口快速老龄化，社会保障体系不完善

按照国际标准，我国已处于老龄社会，并进入快速发展时期。据统计，到2018年年末，我国60岁及以上人口达到2.49亿，占总人口的17.9%。预计到2020年，老年人口达到2.48亿，老龄化水平达到17.17%，其中80岁以上老年人口将达到3067万人；2025年，六十岁以上人口将达到3亿，成为超老年型国家。从本世纪前半叶开始，我国将始终是世界上老年人口规模最大国家。

随着人口老龄化速度加快，社会保障体系的问题凸显。社会保障体系还很不完善。存在覆盖范围窄、保障水平低、法律不够健全、监察执法等一系列亟待解决的问题。人口老龄化使老年人的养老、医疗、社会服务等问题更加突出。中国养老保险长期实行现收现付制，没有留出积累资金。老龄化提前到来，意味着“未富先老”，中国社会保障制度面临着养老负担重、筹集资金难和医疗费用大等诸多挑战。

### (二) 研究综述

笔者归纳整理学界对商业养老保险的研究文献，近几年研究成果丰硕，从不同视角展开调查实证研究和理论研究，总结以下几方面：

#### 1) 关于商业养老保险的功能及作用

董艳华(2019)研究认为人口老龄化不但影响着老年人以后生活的质量水平，还影响着社会和政府的财政负担。现阶段的政府限于财力基础，并不能完全提供高水平的养老方式。商业养老保险作为社会保险的第三支柱产业能够弥补社会养老保障部分[1]。赵春红(2017)以企业年金税收优惠为对照，基于公平性的视角分析了个人税收递延型商业养老保险抵扣额度[2]。

#### 2) 关于商业养老保险存在问题

刘洪清(2013)认为商业养老保险缺乏政府支持和保障[3]。徐载娟(2017)由于复杂的经济形势及养老保险基金管理方式较为滞后，作为我国养老保险体系中第三大支柱的商业养老保险发展较为缓慢[4]。

#### 3) 关于商业养老保险的规划策略及建议

董艳华(2019)研究认为政府应加大居民对养老保险的宣传，加大对保险公司监管力度；保险公司优化与升级本公司产品，提升保险保障水平，适当降低保额[5]。

#### 4) 文献综述及评价

从上述三个视角分析学者对商业养老保险的研究，其特征是从现状出发分析商业养老保险的优势以及问题，从而对商业养老保险的规划进行建议。笔者认为设计满足老年人个性化的商业养老保险产品，针对其经济能力和风险等级，配置保险产品，对养老保险存在问题进行调查研究，具有重要研究价值，这是本研究的出发点。

## 2. 研究的理论基础

### (一) 概念内涵解析

#### 1) 商业养老保险概念

商业养老保险是商业保险的一种，它以人的生命或身体为保险对象，在被保险人年老退休或保期届满时，由保险公司按合同规定支付养老金。目前商业保险中的年金保险、两全保险、定期保险、终身保险都可以在不同程度起到养老的目的，都属于商业养老保险范畴。商业养老保险也可以当作一种强制储蓄的手段，帮助年轻人未雨绸缪，避免年轻时的过度消费。

#### 2) 商业养老保险与社会养老保险

社会养老保险是国家和社会根据一定的法律和法规，为解决劳动者在达到国家规定的解除劳动义务的劳动年龄界限，或因年老丧失劳动能力退出劳动岗位后的基本生活而建立的一种社会保险制度。因为是由国家和社会制定的保险制度，其保障性强，风险系数低，人民接受程度高并且信任度高。商业养老保险与社会养老保险两者之间都可以给老年人的晚年生活提供保障，但两者之间一起购买，可以起到互补作用。两者不同点如下：

① 性质不同，社会养老保险是由国家立法强制实施的，属于政府行为。而商业保险是属于企业性质，是一种商业行为；② 目的不同，社会养老保险是不以赢利为目的，其出发点是为了确保劳动者晚年的基本生活，维护社会稳定，促进经济发展，而商业保险的根本目的则是获得利润，在此前提下给投保者一定的经济补偿；③ 责任不同，社会保险是公民享有的一项基本权利，政府对社会保险承担最终的兜底责任，而商业保险会受市场竞争机制的制约，政府主要依法对商业保险进行监督。

### (二) 研究理论基础：生命周期理论

#### 1) 生命周期理论的提出

在 50 年代，F·莫迪利亚尼与美国经济学家布伦伯格(Richard Brumberg)和艾伯特·安多(Albert Ando)共同提出了消费函数理论中的生命周期假说。该理论将人的生命分成单身期、家庭形成期、家庭成长期、退休前期、退休期这五个阶段。根据不同阶段的生活能力与需求规划分析各阶段的生命特征，并且提出理财规划，从而实现合理的财产配置，使得一个家庭的生活水平和消费水平与其收入成一个稳定的比率。

#### 2) 生命周期理论的研究意义

生命周期理论作为理财理论基础之一，通过对生命的阶段划分，掌握各个阶段的特点，分析现有需求以及未来需求，从而可以帮助人们制定理财计划，合理分配财产，提高生活幸福感、舒适度，实现人生效用最大化。

## 3. 商业养老保险实证调查研究

### (一) 问卷设计的主要内容

根据商业养老保险相关知识与资料设计问卷，就商业养老保险现状以及问题进行调查。问卷以线上与线下的方式发放，对多个城市的居民进行抽样调查，问卷设计的整体思路是以被调查者缴纳养老保险与个人的工作岗位收入、对未来规划的认知水平、子女个数等等有着密切联系。在经济较发达城市，在人民生活水平高、收入相对高、认知水平相对高的情况下，人们有经济能力且有需求去缴纳商业养老保险，社会大众对保险公司的信任度，导致保险参保积极性不高因素，比如费率、服务水平、待遇水平等视角开展问卷和访谈，采用随机抽样方法，调查对象选择了北京市和江苏省的居民，根据北京市以及江苏省的经济发展水平来看，北京市是我国首都且为一线城市，江苏省的人均 GDP 也是名列前茅，人们对养老的需求还是很大，商业养老保险的市场潜力较大。我们共计发放问卷 1000 份，收回有效问卷 969 份，我们在问卷调查数据基础上展开分析。

## (二) 调查研究结果及分析

调查人口以及对养老保险需求人口大多都在 30 岁以上。按年龄层次划分, 30 岁以上的人群, 工作日趋稳定, 家庭构建完整, 会逐渐形成养老意识, 进行养老规划。商业养老保险的客户群体大多聚集在 30 岁以上。

调查结果显示, 对于保险缴纳情况(如表 1), 只缴纳社会养老保险人数有 709 人, 在总调查人数中占比 73.2%; 社会养老保险已缴足年限, 正在缴纳商业养老保险的人数有 71 人, 占 7.36%; 社会养老保险未缴足年限, 同时在缴纳商业养老保险的人数有 171 人, 占 17.69%; 只缴纳商业养老保险的人共有 13 人, 占比 1.3%; 未缴纳商业养老保险的人有 5 人, 占比 0.45%。对于商业养老保险的了解程度(如表 2)为非常了解的人数为 75 人, 占比 7.79%; 了解的人数为 269 人, 占比 27.71%; 不太了解的人数为 524 人, 占比 54.11%; 完全不了解的人数为 101 人, 占比 10.39%。由统计数据可见, 基本的养老保险存在“一枝独大”的现状, 显现出我国现行的养老制度和体系的短板。商业养老保险的参与度偏低, 不过商业养老保险在社会大众的养老规划中已具有一定地位。根据对于商业养老保险存在问题的调查(如表 3), 有近乎一半的人表示不太了解商业养老保险, 因此不太愿意买商业养老保险, 在收集到的意见中, 大部分人认为商业养老保险中存在的问题是费率偏高、了解程度不够和保险公司服务不到位, 由于担心保险公司骗保或者故意隐瞒条款。对于商业养老保险的了解渠道(如表 4)主要还是在于网络、纸质传媒等一些以广告形式的宣传内容上, 保险公司对于民众深刻了解商业养老保险的宣传还是缺乏力度和有效方式, 使得商业养老保险的群众了解程度偏低, 成为阻碍商业养老保险市场发展的因素之一。

人们购买对商业养老的意义认知存在局限性。调查数据如表 5, 调查者中绝大多数人认为商业养老保险是可以规避养老风险、作为社会养老保险的补充, 其中少部分人认为商业养老保险还可以作为一种储蓄和投资。对于其理财功能明显认知不足。当然造成这样结果的因素是很多的, 如工作单位性质、收入、子女个数、地方经济发展程度、政府政策等等。

**Table 1.** Survey on the insurance pay circumstance

**表 1.** 对于保险缴纳情况调查

养老保险缴纳情况	统计结果	人数	比例
只缴纳社会养老保险		709	73.2%
社会养老保险已缴足年限, 正在缴纳商业养老保险		71	7.36%
社会养老保险未缴足年限, 同时在缴纳商业养老保险		171	17.69%
只缴纳商业养老保险		13	1.3%
未缴纳养老保险		5	0.45%

**Table 2.** Survey on the degree of understanding on commercial endowment insurance

**表 2.** 对于商业养老保险的了解程度调查

对于商业养老保险的了解程度	统计结果	人数	比例
非常了解		75	7.79%
了解		269	27.71%
不太了解		524	54.11%
完全不了解		101	10.39%

**Table 3.** Survey on existing problems of commercial endowment insurance (multiple choices)**表 3.** 关于商业养老保险存在问题的调查(多选)

选项	人数	比例
费率偏高	424	43.72%
人民了解程度不够	579	59.74%
服务不到位	373	38.53%
待遇水平偏低	336	34.63%
其他	92	9.52%

**Table 4.** Survey on understanding channels of commercial endowment insurance (multiple choices)**表 4.** 关于商业养老保险的了解渠道调查(多选)

选项	人数	比例
网络	515	53.25%
纸质传媒	256	26.41%
保险公司上门宣传	272	28.14%
其他	247	25.54%

**Table 5.** Survey on the significance of purchasing commercial endowment insurance (multiple choices)**表 5.** 关于购买商业养老保险的意义调查(多选)

选项	选择人数	比例
可以规避养老风险	537	55.41%
可以作为社会养老保险的补充	579	59.74%
可以作为一种投资	319	32.9%
可以作为一种储蓄	314	32.47%

根据工作环境,在国企、事业单位等工作环境相对稳定的人或是收入较高的人在缴纳基本的社会养老保险后会选择继续缴纳商业养老保险。由此可以看出,对于商业养老保险的缴纳与人民生活水平、工作收入、生活追求息息相关的。从宏观角度,这与城市的发展水平密不可分,发展较好地城市的人民保险意识较强以及老年生活的追求较高。

根据家庭环境,计划生育政策的影响对于养老问题的影响程度在逐渐加深。百分之七十以上的家庭拥有子女个数小于等于两个。子女多,子女对老年的赡养费对于老年养老的占比高,大大减轻了对养老的压力,而商业养老保险对于社会养老保险的补充功能相对显得就有些多余。相反的,大多家庭拥有一个到两个子女,养老压力显著提高。社会养老保险是我国养老保险体系的重要支柱,社会养老保险能够满足老年人最低的生活保障。随着社会的经济发展,人口老龄化的加剧,保障老年人口的基本生活是远远不够的。商业养老保险是获得一定经济补偿为目的,能够最大程度的保障老年人的生活与退休前的生活品质相持平。商业养老保险与社会养老保险互相弥补,体现了商业养老保险在养老体系“第三支柱”的重要作用,由此可见商业养老保险市场的前景还是很光明的。

人们对商业养老保险的功能以及种类了解还不是很高。对于商业养老保险的意义认识局限于其储蓄功能以及补充功能,而忽视了其理财收益。当然,这与人民的群众收入息息相关,归根结底还是需要政府进行制度改革,出台相应政策拉动经济增长,提高人均消费水平。人民有闲钱了,才会考虑投资、考

虑老年保障，这样才能从根本上缓解养老问题，实现社会长治久安。

#### 4. 商业养老金规划的政策建议

##### (一) 强化宣传，设计个性化养老保险产品

人们对国家和社会的信任还是大于对保险公司的信任，再加上保险行业的群众基础较差，这会是短期内商业养老保险市场发展的阻碍。保险公司要加大宣传，并对于产品的设计适当倾向于大众市场，主动了解人民意愿，根据人民的收入、需求设计产品，适当降低保额，提高人民接受程度，从而加大群众基础，奠定商业养老保险市场发展基础。

##### (二) 加强保险监管，规范保险服务

随着我国进入人口老龄化社会，政府应当高度重视养老问题。全面放开二孩政策有利于未来缓解养老问题。就商业养老保险而言，其在养老体系中“第三支柱”的作用不容忽视，建议政府出台相关政策帮助拓宽商业养老保险市场，并且加大对于人们养老意识的培养，同时大力发展生产力，提高人民生活水平。同时政府应当加大对保险市场的监管，提高人民对保险公司的满意度。

##### (三) 强化保险意识，合理配置资产

就个人而言，根据自身经济情况以及自身需求，依据生命周期理论，对自己财产进行分配，积极为自己养老生活进行规划，商业养老保险的作用不仅仅是规避养老风险，还有储蓄以及投资作用，建议加强理财意识，规避养老风险，拥有幸福安稳的老年生活。

#### 基金项目

本研究是国家级大学生科学研究与创业行动计划项目《商业养老保险：现状、困境及发展建议研究》(2018年度课题编号：ZJG1080118)的阶段性成果。

#### 参考文献

- [1] 董艳华. 天津城镇居民商业养老保险的需求影响因素研究[J]. 天津经济, 2019(1): 29-34.
- [2] 赵春红. 个税递延型养老保险个人缴费研究——基于公平性的视角[J]. 保险研究, 2017(12): 15-28.
- [3] 刘洪清. 商业保险参与新型农村社会养老保险的探讨[J]. 时代金融, 2013(30): 236.
- [4] 徐载娟. 商业养老保险基金投资运营的必要性分析[J]. 现代经济信息, 2017(23): 98.
- [5] 董艳华. 天津城镇居民商业养老保险的需求影响因素研究[J]. 天津经济, 2019(1): 29-34.

#### 知网检索的两种方式：

1. 打开知网页面 <http://kns.cnki.net/kns/brief/result.aspx?dbPrefix=WWJD>  
下拉列表框选择：[ISSN]，输入期刊 ISSN：2160-7311，即可查询
2. 打开知网首页 <http://cnki.net/>  
左侧“国际文献总库”进入，输入文章标题，即可查询

投稿请点击：<http://www.hanspub.org/Submission.aspx>  
期刊邮箱：[mm@hanspub.org](mailto:mm@hanspub.org)